PALATINE &vous
INFORMATIONS, CONSEILS ET EXPERTISES RÉSERVÉS AUX CLIENTS DE LA BANQUE PALATINE

**N°90** // Juillet / Août 2012

**Daniel Karyotis**
Président du Directoire
de la Banque Palatine

## Chère cliente, Cher client,

**Nous vivons un étrange paradoxe : depuis 1983, le taux d'épargne des Français n'a jamais été aussi élevé (il représente actuellement près de 17 % des revenus des ménages !) alors que nos Entreprises de Taille Intermédiaire (ETI), qui ont démontré leur résistance face à la crise, manquent aujourd'hui de fonds propres. Elles sont de plus en plus souvent la cible des investisseurs étrangers et notre pays voit régulièrement ses plus beaux fleurons changer de nationalité. C'est une situation difficile à admettre tant elle est singulière. La solution ne serait-elle pas sous nos yeux ?**

**Nos ETI ont besoin de cette épargne abondante pour se développer. Les particuliers qui rencontrent aujourd'hui des difficultés à trouver des placements intéressants, pourraient ainsi se voir proposer des produits d'investissement offrant un taux de rendement attractif dont la destination serait de renforcer l'accompagnement en fonds propres des ETI.**

**Il y a trois fois plus d'ETI en Allemagne qu'en France. Drainer l'épargne des Français vers les fonds propres de nos entreprises pourrait permettre de rattraper une partie de ce retard. Il faut saisir cette opportunité. Les ETI, acteurs essentiels de cette économie réelle dont on parle tant, sont le moteur de notre croissance et de la création d'emplois. Favoriser leur croissance et leur donner les moyens de se développer sont des mesures d'intérêt national qui méritent au moins un débat !**

INFORMATION

# La Banque Palatine, **partenaire de la Quinzaine des Réalisateurs**

**A l'occasion du 65e Festival de Cannes, la Banque Palatine a soutenu, pour la seconde année consécutive, la Quinzaine des Réalisateurs.**

La Quinzaine des Réalisateurs a pour objectif de découvrir les films de jeunes auteurs et de saluer les œuvres de réalisateurs reconnus. C'est donc tout naturellement que la Banque Palatine, acteur du financement du cinéma et de l'audiovisuel français, était de nouveau mécène de cet événement et représentée à ce rendez-vous par sa filière média.

Créée en 2010, cette filière spécialisée rencontre un succès croissant auprès des professionnels du cinéma et de l'audiovisuel français. Pour preuve, les nombreux contacts et projets développés en mai dernier par ses membres lors du Festival de Cannes. *« La création de la filière média répond à un besoin de financement du secteur qui était jusque-là sous-bancarisé,* explique Yoann Melloul, chargé d'affaires audiovisuel. *Nous intervenons auprès des acteurs de la télévision et du cinéma, mais aussi de ceux de l'entertainment*. »*

### Montée en puissance

Après seulement deux ans d'existence, ses résultats traduisent une réelle montée en puissance. *« Nous avons déjà participé à une quarantaine de films*, explique Cédric Depierre, chargé d'affaires audiovisuel. *Nous avons accompagné également une dizaine de productions télévisuelles. »* Et ce n'est pas près de s'arrêter. *« Aujourd'hui, nous accueillons en moyenne deux nouveaux clients cœur de cible par mois,* souligne Yoann Melloul. *Dès la troisième année, l'objectif est d'atteindre une centaine de clients parmi les principaux producteurs et distributeurs de la place. »*

*divertissement

POUR EN SAVOIR PLUS
www.palatine.fr/nous-connaitre/espace-presse

BANQUE PALATINE
L'Art d'être Banquier

# LES CHIFFRES

**81%** des dirigeants envisagent une stabilité de l'emploi salarié pour les 6 prochains mois*

**29%** des PME/ETI réalisent des activités de sous-traitance*

* Observatoire Banque Palatine de la Performance des PME/ETI – Opinion Way/Banque Palatine pour i>TELE-Challenges (éditions mai et juin 2012).

# EN BREF

## LE FONDS UNI-HOCHE À NOUVEAU RÉCOMPENSÉ !

Pour la troisième année consécutive, le fonds Uni-Hoche de Palatine Asset Management remporte la 1ère place des Victoires des SICAV La Tribune dans la catégorie Actions France.
Cette récompense permet de valoriser le savoir-faire des gérants et des sociétés avec ce prix de référence pour la Place financière.

## 500 FERRARI CONTRE LE CANCER

Pour la seconde fois, la Banque Palatine était présente aux côtés du Club Ferrari dans le cadre de l'événement *500 Ferrari contre le cancer* du 1er au 3 juin.
Cette manifestation proposait des démonstrations, mais aussi des tours de piste à bord de véhicules de prestige.
L'ensemble des fonds récoltés a été reversé au CHU de Poitiers en faveur d'enfants malades du cancer.

ENTREPRISES

# Une offre d'expertise dédiée aux dirigeants

**Grâce aux synergies entre ses experts, la Banque Palatine accompagne les dirigeants d'entreprise, aussi bien pour leurs besoins professionnels que privés.**

Comment concilier la croissance de son entreprise et la valorisation de son patrimoine ? C'est la question que se pose naturellement tout dirigeant, et à laquelle répond au quotidien la Banque Palatine.
Chargés d'affaires entreprises, conseillers en gestion de patrimoine, spécialistes de l'ingénierie sociale et immobilière, du corporate finance ou encore de la gestion privée… Tous sont à l'écoute pour répondre aux attentes spécifiques de cette clientèle (cession/transmission d'entreprise, financement et développement, gestion des actifs…). L'objectif : favoriser la transversalité et la coordination des actions financières, juridiques et fiscales engagées dans les moments clés de la vie du chef d'entreprise.
Découvrez en détail les solutions et conseils privilégiés, ainsi que

BANQUE PALATINE
L'Art d'être Banquier
Vous êtes dirigeant d'entreprise
Nous sommes à vos côtés pour valoriser et gérer vos actifs privés et professionnels

l'accompagnement de proximité offerts aux dirigeants d'entreprise par la Banque Palatine via la plaquette dédiée disponible dans votre agence. Elle s'accompagne d'un nouvel espace dédié sur le site palatine.fr. ■

POUR EN SAVOIR PLUS
**www.palatine.fr/espace-dirigeants/**

PARTICULIERS

# Des vacances en toute sérénité

**Pour des vacances réussies, la Banque Palatine vous propose une large gamme de services.**

Louer un coffre-fort sécurisé vous permettra d'y entreposer vos documents administratifs importants et vos objets de valeur.
Faute de temps, il vous est aussi possible de vous faire livrer à l'adresse de votre choix, par courrier avec accusé de réception, vos devises étrangères*.
Pensez à régler votre voyage avec votre carte Visa Premier ou Visa Infinite pour profiter de leurs nombreuses assurances (perte, vol ou détérioration de bagages, modification ou annulation de voyage, location de véhicule…). A noter : ces cartes, ainsi que la Visa Capitale, bénéficient d'une assurance « sécurité » pour les moyens de paiement, garantissant, par exemple, les opérations frauduleuses en cas de perte ou de vol de votre carte. ■

*Devises proposées : AUD, CAD,CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

PATRIMOINE

# Parrainez vos proches

## À savoir

### PARRAINAGE, MODE D'EMPLOI

Pour parrainer un ou plusieurs de vos proches, rien de plus simple : vous pouvez prendre contact avec votre conseiller patrimonial, ou remplir directement un formulaire de recommandation sur le site www.palatine.fr. Votre filleul peut également se rendre en agence en se recommandant de vous. Une fois sa demande d'ouverture de compte acceptée, vous recevrez un courrier vous informant que votre cadeau vous attend dans votre agence.

**Vous êtes satisfait de nos services et de nos conseils ? En recommandant la Banque Palatine à vos proches, vous profiterez de la nouvelle offre de parrainage particulièrement attractive*.**

### *Parrainer : soutenir quelqu'un, s'en porter garant…*

Depuis plus de dix ans, cette démarche est adoptée par de nombreux clients, aussi bien particuliers qu'entrepreneurs individuels, afin de permettre aux membres de leur famille ou à leurs proches d'ouvrir un compte dans l'une des 52 agences de la Banque Palatine, et profiter ainsi des mêmes expertises. *« Environ un quart de nos entrées en relation résulte d'un parrainage,* observe Hélène Ramel, Chef de produits banque au quotidien. *En décidant de devenir parrains, nos clients expriment leur satisfaction et souhaitent faire bénéficier leurs proches de l'accompagnement patrimonial de la Banque Palatine. »*

### Un cadeau d'exception

Le parrainage est donc à la fois une marque de confiance et un partage d'expérience. Pour remercier les parrains, la Banque Palatine a décidé de faire évoluer son offre de parrainage. Depuis le 9 mai, chaque parrain se voit remettre un seul et unique présent, qui se distingue par son caractère exceptionnel. *« La remise du cadeau par le conseiller à son client "parrain" est un moment privilégié de la relation client »*, poursuit Hélène Ramel.

Pour permettre au parrain d'en bénéficier, le filleul doit ouvrir un compte de dépôt avec domiciliation des revenus et carte bancaire, en investissant au moins 10 000 € d'avoirs**.

Votre Conseiller se tient à votre disposition pour vous faire découvrir cette nouvelle offre. ■

* L'ouverture du compte est soumise à l'accord de la Banque Palatine. La Banque Palatine se réserve le droit de modifier ou retirer l'offre parrainage. L'offre est valable dans la limite du stock disponible.
** (hors dépôt à vue et compte titres avec OPCVM monétaires)

POUR EN SAVOIR PLUS
www.palatine.fr/particuliers/banque-au-quotidien/comptes-services/parrainez-vos-proches/

## L'AVIS DE L'EXPERT

**Bruno Vacossin,**
Gérant du fonds Export Europe Palatine

« Une gestion de qualité pour un fonds attractif »

***« L'objectif du fonds Export Europe Palatine est d'investir dans des valeurs européennes qui exportent ou sont implantées dans des zones économiques dynamiques, telles que l'Amérique, l'Asie et les pays émergents. Pour en faire partie, ces valeurs doivent faire la preuve de leur bonne gestion, d'un management sérieux, d'une bonne visibilité, de bénéfices en progression, ou encore d'une capacité à augmenter leur marge. C'est l'expertise de Palatine Asset Management qui garantit un choix de valeurs de qualité, et permet au fonds d'obtenir de bons résultats : les performances d'Export Europe Palatine sont en effet supérieures à l'indice de référence, dans un environnement économique européen particulièrement tendu. Après deux ans d'existence, la thématique du fonds tout comme sa gestion continuent à le rendre attractif. »***■

**MARCHÉS**

# La croissance est à l'export

**Depuis sa création en 2010, le FCP Export Europe Palatine mise avec succès sur le dynamisme des sociétés européennes exportatrices ou implantées en dehors de l'Europe. Présentation.**

Quelles sont les entreprises européennes à ne pas redouter la crise ? Réponse : celles qui exportent ou qui sont fortement implantées à l'étranger, à l'image des valeurs composant le FCP Export Europe Palatine, créé en juillet 2010. En effet, si les prévisions de croissance en Europe pour 2012 sont voisines de zéro, en raison de l'endettement des États et des incertitudes pesant sur la Grèce et l'Espagne, elles restent élevées partout ailleurs dans le monde (+ 3,3 %), notamment dans la zone américaine (+ 2,3 %), en Asie et dans les pays émergents (+ 5,7 % hors OCDE). Dans ce contexte, les entreprises européennes exportatrices continuent à bénéficier de la faiblesse de l'euro, qui renforce la compétitivité de leurs produits et leur assure des bénéfices plus élevés.

### Des valeurs phares

Parmi la quarantaine de sociétés composant le FCP Export Europe Palatine, deux grands secteurs d'activité sont privilégiés, car orientés vers les pays émergents : la consommation courante (boissons, alimentation, cosmétiques, automobiles, etc.) et l'industrie (chimie, biens d'équipement, gaz industriels, etc.). En sont exclues les valeurs trop centrées sur l'Europe et soumises aux régulateurs (finance, banque, assurance, télécommunications, services aux collectivités, etc.). Dans le détail, on y trouve des valeurs allemandes phares, telles que Linde, BMW et BASF, mais aussi françaises (Dior, PPR, L'Oréal, Zodiac), anglaises (Reckitt Benckiser, British American Tobacco, Imperial Tobacco, Burberry), etc.

Depuis sa création, la performance d'Export Europe Palatine est impressionnante : au 30 avril 2012, elle était à + 21,4 % contre un indice de référence (Stoxx 50 Return Europe) à + 6,81 %. ■

**POUR EN SAVOIR PLUS**
**www.palatine-am.com**

### Les principales lignes actions du portefeuille au 30/04/2012

| Titre | % Actif Net | Catégorie | Pays |
|---|---|---|---|
| Christian Dior | 5,88 % | Biens de consommation | France |
| BHP Billiton | 5,14 % | Matériaux de base | Royaume Uni |
| PPR | 4,86 % | Services aux consommateurs | France |
| Air Liquide | 4,09 % | Matériaux de base | France |
| BG Group | 3,78 % | Pétrole et gaz | Royaume Uni |

PALATINE & vous
**Est une publication de la Banque Palatine** - S.A. à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 538 802 680 € - 542 104 245 RCS Paris. Tirage 85 000 ex.
**Directrice de la publication** : Katia Gély - **Rédaction et réalisation** : Éditialis Factory - **Crédits photos** : Fotolia - Thinkstock.
**Banque Palatine** - 42, rue d'Anjou 75008 Paris - 01 55 27 94 94
www.palatine.fr - www.optimisersonpatrimoine.com - www.financersonentreprise.com
GROUPE BPCE | BANQUE PALATINE L'Art d'être Banquier